

RAPORT ANUAL

în conformitate cu prevederile Regulamentului C.N.V.M.
nr.1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori
mobiliare

pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2010

Data raportului: 28.04.2011

Denumirea societății comerciale: SC ARMAX GAZ SA

Sediul social: Mediaș Str. Aurel Vlaicu nr. 35A, jud. Sibiu

Nr. de telefon/fax: 0269-845.864

Cod unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: 803727

Număr de ordine în Registrul Comerțului: J32/127/1991

Piața reglementată pe care se tranzacționează acțiunile emise: piața principală BVB-Rasdaq (RGSB)

Capitalul social subscris și vărsat: 61.399.768,90 lei

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială:
acțiuni comune emise în formă dematerializată și tranzacționabile.

1. Analiza activității societății comerciale

1.1. a) Descrierea activității de bază a societății comerciale;

Activitatea principală (cod CAEN 2511) a societății o reprezintă fabricarea de construcții metalice și părți componente ale structurilor metalice, în special echipamente de petrol și gaze.

b) Precizarea datei de înființare a societății comerciale:

Societatea a fost înființată în anul 1926 ca o componentă a Centralei Gazului Metan Mediaș, fiind înregistrată la Registrul Comerțului din anul 1991. În anul 1996 a parcurs etapa de privatizare în masă, urmând ca în anul 2000 să devină o societate cu capital privat integral autohton.

c) Descrierea oricărei fuziuni sau reorganizări semnificative a societății comerciale, ale filialelor sale sau ale societăților controlate, în timpul exercițiului financiar;

În perioada de raportare nu au avut loc operațiuni de fuziuni, divizări, achiziții sau alte modificări patrimoniale ale societății.

d) Descrierea achizițiilor și/sau înstrăinărilor de active;

Societatea a achiziționat active imobilizate de natură corporală în valoare brută de 19.214.617 lei, materializate în:

- construcții – 8.169.312;
- echipamente tehnologice – 3.489.030;
- mobilier, birotică – 124.390;
- avansuri și imobilizări în curs – 7.431.885.

La nivelul imobilizărilor necorporale s-a înregistrat o creștere în valoare brută de 917.646, care reprezintă valoarea unei licențe, precum și a unor softurilor achiziționate pentru departamentul tehnic.

În cadrul imobilizărilor financiare s-au produs modificări la nivelul creanțelor imobilizate în valoare de 1.426.618 lei, reprezentând garanții de bună execuție. Aceste sume urmează a fi încasate în totalitate la data expirării perioadei de garanție (în medie 24 luni).

Pentru acțiunile deținute de S.C.Armax Gaz S.A. la Gazcov SA Chichis și Strategic Proiect Gaz SA Bucuresti, s-au constituit provizioane, datorită faptului că ambele societăți urmează să fie lichidate datorită pierderilor acumulate.

e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății.

Cifra de afaceri înregistrată de societate la 31.12.2010 este de 95.746.069 lei, în creștere cu 16.637.407 lei față de aceeași perioadă a anului anterior, ceea ce în termeni relativi reprezintă o majorare cu 21,03%. Veniturile totale din activitatea de bază au cunoscut, de asemenea, o apreciere cu 37,47% față de anul precedent (până la nivelul de 107.765.832 lei), cheltuielile aferente cunoscând o evoluție nefavorabilă, în sensul majorării acestora cu 36,89%% față de aceeași perioadă (ajungând la 101.852.336 lei). Pe fondul acestor evoluții rezultatul din exploatare s-a concretizat într-un profit în sumă de 5.913.496 lei, în creștere cu 64,22% față de perioada precedentă.

În ceea ce privește activitatea financiară, societatea a înregistrat venituri financiare în valoare de 1.929.822 lei, reprezentând o diminuare (-54,04%) față de perioada precedentă de raportare, când s-au înregistrat venituri în valoare de 4.198.822 lei. Cheltuielile aferente acestei activități s-au ridicat la 344.089 lei, în creștere cu 283,78% raportat la exercițiul financiar anterior, influențând negativ rezultatul financiar. Astfel, la 31.12.2010 societatea a înregistrat un profit de 1.585.733 lei, în scădere față de perioada precedentă de raportare cu 2.522.960 lei (-61,4%). Aceste deprecieri sunt

puse pe seama faptului că societatea a utilizat disponibilitățile bănești în activitatea de exploatare, nivelul depozitelor bancare generatoare de dobânzi fiind astfel redus.

La data bilanțului societatea nu a înregistrat venituri sau cheltuieli din activitatea extraordinară.

1.1.1. Elemente de evaluare generală

a) profit net al exercițiului curent: 5.638.908 lei;

b) cifra de afaceri netă: 95.746.069 lei,;

c) export: Societatea este prezentă majoritar pe piața internă, având însă colaborări și pe piața externă;

d) elemente de costuri: costul bunurilor vândute s-a ridicat la valoarea de 51.445.180 lei (în scădere cu 4,76% față de perioada precedentă) și se compune din următoarele:

- cheltuieli aferente activității de bază: 41.655.841 lei (-5,24%);
- cheltuieli indirecte de producție: 9.789.339 lei (-2,57%).

e) cota de piață deținută: S.C. Armax Gaz S.A. a devenit în timp lider național în producerea aparaturii și echipamentului destinat industriei gazului metan și petrolului.

f) lichiditate: la data bilanțului, indicatorul lichidității curente are valoarea de 5,19, conferind un grad foarte mare de certitudine privind acoperirea datoriilor curente pe seama activelor circulante (valoarea recomandată este 2). Indicatorul lichidității imediate este de 3,04 (depășind valoarea recomandată de 1), ceea ce semnifică capacitatea de a-și achita datoriile curente din lichiditățile și creanțele existente imediat.

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

Descrierea principalelor produse realizate și/sau servicii prestate cu precizarea:

- a) principalelor piețe de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu și metodele de distribuție:** societatea activează majoritar pe piața autohtonă;
- b) Ponderea fiecărei categorii de produse sau servicii în veniturile și în totalul cifrei de afaceri ale societății comerciale pentru ultimii trei ani.**

	2009	2010
Cifra de afaceri	79.108.662 (100%)	95.746.069 (100%)
- din vanzarea mărfurilor	7.617.581 (9,63%)	20.453.486 (21,36%)
- din vânzarea produselor finite	71.491.081 (90,37%)	75.292.583 (78,64%)

Producția s-a realizat structurată pe grupe denumite generic echipamente pentru petrol și gaze. Grupa de mașini – utilaje, împreună cu lucrările executate pe locațiile clienților cu construcții și montaj, dețin peste 90% din totalul producției realizate.

c) Produsele noi avute în vedere pentru care se va afecta un volum substanțial de active în viitorul exercițiu financiar precum și stadiul de dezvoltare al acestor produse.

Pentru perioada următoare, societate nu are în vedere proiectarea de noi produse, însă se are în vedere nevoia de investiții și re tehnologizări, pentru obținerea de produse competitive pe piața europeană, precum și localizarea unor noi piețe de desfacere pe plan extern.

1.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico – materială (surse indigene, surse import).

Precizarea de informații cu privire la siguranța surselor de aprovizionare și la prețurile materiilor prime și la dimensiunile stocurilor de materii prime și materiale.

Stocuri	Valoare(lei)
Materii prime și materiale consumabile	5.054.908
Producția în curs de execuție	15.957.669
Produse finite și mărfuri	1.200.469
Avansuri pentru cumpărări de stocuri	3.770.008

În perioada analizată, aprovizionarea cu materii prime și materiale necesare unei bune desfășurări a activității, s-a realizat în baza contractelor cu furnizori din România.

1.1.4. Evaluarea activității de vânzare

a) Descrierea evoluției vânzărilor secvențial pe piața internă și/sau externă și a perspectivelor vânzărilor pe termen mediu și lung;

În perioada analizată, s-au înregistrat creșteri atât la nivelul producției vândute cât și la vânzarea mărfurilor.

b) Descrierea situației concurențiale în domeniul de activitate al societății comerciale, a ponderii pe piață a produselor sau serviciilor societății comerciale și a principalilor competitori;

Domeniul de activitate al societății care presupune condiții de lucru specifice industriei gazifere și petroliere, coroborată cu seriozitatea, precum și calitatea și competitivitatea prețurilor, îi asigură o stabilitate a poziției câștigate în timp pe piață.

c) Descrierea oricărei dependențe semnificative a societății comerciale față de un singur client sau față de un grup de clienți a cărui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societății: societatea deține un portofoliu relativ extins de clienți astfel încât nu se ridică problema dependenței față de un singur client sau un grup de clienți a căror pierdere ar putea influența negativ și în mod semnificativ veniturile din activitatea de bază.

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul societății comerciale

a) Precizarea numărului și a nivelului de pregătire a angajaților societății comerciale precum și a gradului de sindicalizare a forței de muncă:

Societatea dispune de personal calificat cu un grad semnificativ de experiență și profesionalism în realizarea activității curente. La data bilanțului societatea înregistrează un număr de 332 angajați, cu următoarea defalcare:

- ✓ Directori – 9 persoane;
- ✓ Șefi secție – 2 persoane;
- ✓ Personal administrativ – 90 persoane;
- ✓ Muncitori – 231 persoane.

b) Descrierea raporturilor dintre manager și angajați precum și a oricăror elemente conflictuale ce caracterizează aceste raporturi:

În cadrul societății nu există elemente de natură conflictuală în relațiile dintre manageri și angajați.

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului înconjurător

Societatea continuă dezvoltarea politicii privind protecția mediului în contextul cerințelor directivelor europene.

1.1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

Precizarea cheltuielilor în exercițiul financiar precum și a celor ce se anticipează în exercițiul financiar următor pentru activitatea de cercetare dezvoltare:

În perioada de raportare, conform datelor preluate din bilanțul societății, nu au fost constatate active imobilizate de natură necorporală reprezentând cheltuieli asociate activității de cercetare-dezvoltare.

1.1.8. Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului

Descrierea expunerii societății comerciale față de riscul de preț, de credit, de lichiditate și de cash flow:

Societatea nu înregistrează o expunere semnificativă la riscul de preț pe fondul stabilității relative a acestora. Din considerente de natură concurențială societatea trebuie să fie prudentă în ceea ce privește politica de majorare a prețurilor.

S.C. Armax Gaz S.A. are contractate următoarele credite la data de 31.12.2010:
-13.000.000 lei – împrumut pe termen scurt (credit multiprodus) de la Banca Comercială Română sucursala Mediaș;

Societatea nu este expusă riscului de credit și a riscului ratei dobânzii datorită faptului că cele două credite contractate nu sunt angajate.

În ceea ce privește riscul valutar societatea este expusă prin contractele încheiate în valută, acesta fiind totuși compensat de crențele în valută, fapt care a generat diferențe favorabile de curs valutar la sfârșitul anului.

Indicatorul gradului de îndatorare arată limita până la care firma este finanțată din alte surse decât fondurile proprii. Se calculează ca raport între datoriile pe termen mediu și lung și capitalurile proprii. Valoarea acestui indicator trebuie să fie mai mică de 30%, iar în cazul societății indicatorul înregistrează, la 31.12.2010 o valoare de 0%, datorită faptului că nu are credite contractate pe o perioadă mai mare de 1 an, ceea ce încadrează societatea în coridorul de siguranță financiară.

Indicatorul privind acoperirea dobânzilor determină de câte ori societatea poate achita cheltuielile cu dobânda. Cu cât valoarea indicatorului este mai mică cu atât poziția societății este considerată mai riscantă. La data bilanțului indicatorul înregistrează valoarea de 57 reflectând o bună capacitate de plată a dobânzilor pe seama profitului brut realizat.

Descrierea politicilor și a obiectivelor societății comerciale privind managementul riscului: Societatea nu a apelat la instrumente de protejare împotriva riscului valutar sau riscului ratei dobânzii.

1.1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea societății comerciale

a) Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior:

Printre evenimentele sau factorii de incertitudine care afectează sau ar putea afecta gradul de lichiditate a societății pot fi amintiți:

- Situații conjuncturale neprevăzute, cu potențiale efecte negative asupra asigurării continuității activității operaționale, precum: vreme nefavorabilă, calamități naturale, incendii, etc.

b) prezentarea și analizarea efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situației financiare a societății comerciale comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

Achizițiile de active imobilizate corporale sub forma echipamentelor tehnologice, precum și a altor utilaje, denotă o preocupare activă a societății în domeniul extinderii dotărilor tehnico-materiale necesare derulării activității operaționale, punând în valoare efortul investițional prin prisma cheltuielilor de capital efectuate.

Se remarcă efortul societății pentru achiziții de echipamente și utilaje specifice caracterizate prin parametri tehnico-funcționali de calitate superioară.

c) prezentarea și analizarea evenimentelor tranzacțiilor schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază.

Nu este cazul.

2. Activele corporale ale societății comerciale

2.1. Precizarea amplasării și a caracteristicilor principalelor capacități de producție în proprietatea societății comerciale.

Societatea este amplasată în partea de E, NE a municipiului Mediaș și are un punct de lucru în zona centrală, are acces direct la drumurile orașenești și la linia CFR prin calea ferată din incintă care este proprietatea altei societăți.

2.2. Descrierea și analizarea gradului de uzură al proprietăților societății comerciale.

Gradul de uzură al proprietăților deținute de societate nu ridică probleme semnificative asupra desfășurării activității.

2.3. Precizarea potențialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății comerciale.

Activele corporale sunt în patrimoniul societății, contabilizate pe baza titlurilor de proprietate obținute. Proprietățile sunt înscrise în Cartea Funciara. Parțial sunt ipotecate în favoarea BCR pentru împrumuturi.

Nu există probleme referitoare la dreptul de proprietate asupra activelor corporale deținute de societate.

3. Piața valorilor mobiliare emise de societatea comercială**3.1. Precizarea piețelor din România și din alte țări pe care se negociază valorile mobiliare emise de societatea comercială.**

Acțiunile emise de societate se tranzacționează pe piața românească de capital prin intermediul Sistemului de Tranzacționare Arena administrat de către Bursa de Valori București, piața de tranzacționare RGBS.

Evidența acționarilor este ținută de SC Depozitarul Central S.A. București. La data de 31.12.2010, structura acționariatului este următoarea :

Acționar	% din capitalul social	Numar acțiuni
Vescan Mircea	40,1907%	246.770.113
SC Aldona SRL	5,2275%	32.096.781
Alți acționari	51,4118%	315.9988.330
Acțiuni proprii răscumpărate	3,17%	19.142.475

3.2. Descrierea politicii societății comerciale cu privire la dividende. Precizarea dividendelor cuvenite/plătite/acumulate în ultimii 3 ani și, dacă este cazul, a motivelor pentru eventuala micșorare a dividendelor pe parcursul ultimilor 3 ani.

Societatea are intenția de a reinvesti profitul net în fiecare an și de a constitui fonduri proprii, până când se vor atinge performanțele calitative necesare obținerii unor produse competitive pe piața comunitară.

În ultimii 3 ani nu au fost calculate și plătite dividende.

3.3. Descrierea oricăror activități ale societății comerciale de achiziționare a propriilor acțiuni.

Pe parcursul anului 2010 au fost distribuite salariaților un număr de 19.142.475 acțiuni proprii, care reprezintă 3,17% din capitalul social, operațiunea fiind finalizată la începutul anului 2011, acțiunile fiind subscribe în întregime.

Societatea nu are favoruri legate de acțiunile deținute.

3.4. În cazul în care societatea comercială are filiale, precizarea numărului și a valorii nominale a acțiunilor emise de societatea mamă deținute de filiale.

Societatea nu deține filiale care să raporteze, dar deține pachetul strategic de acțiuni, respectiv 75,56%, la S.C. Gazproiect SA Brasov.

3.5. În cazul în care societatea comercială a emis obligațiuni și/sau alte titluri de creanță, prezentarea modului în care societatea comercială își achită obligațiile față de deținătorii de astfel de valori mobiliare.

În perioada de raportare societatea nu a emis obligațiuni și/sau alte titluri de creanță.

4. Conducerea societății comerciale

4.1. Prezentarea listei administratorilor societății comerciale:

Conducerea societății este asigurată de un consiliu de administrație format din :

- dl. Vescan Mircea Simion –președinte;
- dna. Simona Popescu- membru;
- dna. Vescan Ioana- membru.

Nu există acorduri, înțelegeri sau legături de familie între consiliul de administrație și terțe persoane.

4.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societății comerciale.

Conducerea executivă și operațională a activității societății este asigurată de:

- Valcu Pantelimon - director general adjunct
- Vescan Calinita - director general adjunct
- Valcu Steluta - director comercial
- Ursu Elena - director economic

SERVICIU ACȚIONARIAT S.C. ARMAX GAZ S.A.

- Muresan Teodor - director dezvoltare
- Muntean Ilie - director productie
- Morariu Victor - director tehnic
- Badaranza Gheorghe - director de aprovizionare și transport

Nu există acorduri, înțelegeri sau legături de familie între conducerea executivă și terțe persoane.

4.3. Pentru toate persoanele prezentate la 4.1. și 4.2. precizarea eventualelor litigii sau proceduri administrative în care au fost implicate, în ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora în cadrul emitentului, precum și acelea care privesc capacitatea respectivei persoane de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul emitentului.

Nu este cazul.

5. Situația financiar-contabilă

Analiza situației economico-financiare a societății, comparativ cu perioada de raportare precedentă și cu situația existentă la începutul exercițiului, vizează următoarele aspecte:

a) Elemente de bilanț: active care reprezintă cel puțin 10% din total active; numerar și alte disponibilități lichide; profituri reinvestite; total active curente; total pasive curente;

✓ Elemente de active care reprezintă cel puțin 10 % din valoarea totală a activelor:

Denumire indicator	La 01.01.2010 lei	Pondere în total (%)	La 31.12.2010 lei	Pondere în total (%)	Variație (+/-) lei
Active imobilizate	34.957.873	34,59%	39.598.927	38,64%	4.641.054
Active circulante	65.713.190	65,03%	62.715.443	61,20%	-2.997.747
Total active	101.049.451	-	102.479.523	-	1.430.072

Această situație relevă o apreciere a activelor totale cu 1.430.072 lei de la 101.049.451 lei, valoare înregistrată la data de 01.01.2010, la valoarea de 102.479.523 lei înregistrată la data de 31.12.2010. Se poate constata o diminuare a ponderii activelor circulante în totalul activelor și o creștere a ponderii activelor imobilizate.

SERVICIU ACȚIONARIAT S.C. ARMAX GAZ S.A.

√ Elemente de active imobilizate care depășesc 10% din valoarea totală a activelor imobilizate:

Denumire indicator	La 01.01.2010 lei	Pondere în total %	La 31.12.2010 lei	Pondere în total %	Variație (+/-) lei
Active imobilizate corporale	30.818.261	88,16%	34.248.591	86,49%	3.430.330
Total active imobilizate	34.957.873	-	39.598.927	-	4.641.054

Se observă o creștere a activelor imobilizate cu 4.641.054 lei, în principal pe seama creșterii imobilizărilor corporale cu 3.430.330 lei, coroborată cu creșterea înregistrată la nivelul imobilizărilor necorporale și financiare. În categoria activelor imobilizate, ponderea majoritară o dețin imobilizările corporale care au cunoscut o creștere față de perioada de raportare precedentă.

√ Elemente de active circulante care depășesc 10 % din valoarea totală a activelor circulante:

Denumire indicator	La 01.01.2010 lei	Pondere în total (%)	La 31.12.2010 lei	Pondere în total (%)	Variație (+/-) lei
Creanțe	20.306.808	30,90%	13.614.377	21,71%	-6.692.431
Stocuri	13.875.883	21,12%	25.983.054	41,43%	+12.107.171
Casa și conturi la bănci	31.427.802	47,83%	23.015.315	36,70%	-8.412.487
Total active circulante	65.713.190	-	62.715.443	-	-2.997.747

Diminuarea activelor circulante, în sumă absolută de 2.997.747 lei, este rezultatul scăderii valorii creanțelor cu 6.692.431 lei, care și-au diminuat ponderea în activele circulante cu 9,19%, și reducerea valorii disponibilităților în sumă absolută de 8.412.487 lei.

√ Elemente de numerar și disponibilități lichide:

Denumire indicator	La 01.01.2010 lei	La 31.12.2010 lei	Variație (+/-) lei
Casa și conturi la bănci	31.427.802	23.015.315	-8.412.487

SERVICIU ACȚIONARIAT S.C. ARMAX GAZ S.A.

În cadrul elementelor de numerar, se observă o diminuare în valoare de 8.412.487 lei, respectiv cu 26,77%, față de începutul anului 2010. Aceasta diminuare nu a afectat trezoreria netă și poziția financiară a societății, dat fiind faptul că datoriile curente ale societății s-au redus semnificativ, cu o valoare aproximativ egală cu cea a diminuării disponibilităților.

√ Situația activelor și pasivelor curente ale societății:

Denumire indicator	La 01.01.2010 lei	La 31.12.2010 lei	Variație (+/-) lei
Active circulante	65.713.190	62.715.443	-2.997.747
Datorii ce trebuie plătite în termen de un an	19.055.829	12.091.462	-6.964.367

Se constată o diminuare semnificativă a datoriilor curente față de perioada de referință, datorită avansurilor încasate în contul comenzilor. Gradul de lichiditate generală a societății a crescut astfel de la 3,44 aferent anului 2009, la 5,19, situându-se mult peste limitele normale (valoarea recomandată este 2).

√ Situația datoriilor societății se prezintă astfel:

Denumire indicator	La 01.01.2010 lei	La 31.12.2010 lei	Variație (+/-) lei
Datorii ce trebuie plătite în termen mai mare de un an	0	1.337.165	+1.337.165
Datorii ce trebuie plătite în termen de un an	19.055.829	12.091.462	-6.964.367
Total datorii	19.055.829	13.428.627	-5.627.202

În contul datoriilor pe termen lung societatea are evidențiat un contract de leasing financiar cu exigibilitate peste 1 an. Datoriile care trebuie plătite în termen de un an s-au diminuat considerabil, influențând pozitiv nivelul de independență financiară al societății.

√ Total active și pasive:

Denumire indicator	La 01.01.2010 lei	La 31.12.2010 lei	Variație (+/-) lei
Total active	101.049.451	102.479.523	1.430.072
Total pasive	101.049.451	102.479.523	1.430.072

Rata de solvabilitate patrimonială a societății, a crescut de la 80,05% la 85,86%. Calculată ca raport între capitalurile proprii și totalul pasivelor, rata solvabilității patrimoniale reprezintă rezultatul unei activități eficiente, depășirea pragului minim (30%) reflectând un grad ridicat de acoperire a datoriilor pe termen scurt, mediu și lung din capitalul propriu al societății analizate.

Indicatorul privind acoperirea dobânzilor determină de câte ori poate achita societatea cheltuielile cu dobânda. Cu cât valoarea acestuia este mai mică, cu atât poziția societății este mai riscantă. Acest coeficient înregistra la data bilanțului un nivel de 57, demonstrând stabilitatea financiară a societății.

Viteza de rotație a stocurilor exprimă numărul de zile de stocare a materiilor prime și a materialelor. Valoarea acestui indicator este de 141 zile fapt care indică necesitatea unei gestionări mai eficiente a resurselor investite în active curente de natura stocurilor. Totuși, trebuie menționat ca valoarea acestui indicator este puternic influențată de domeniul de activitate al societății.

Indicatorul gradului de îndatorare arată limita până la care firma este finanțată din alte surse decât fondurile proprii. Se calculează ca raport între valoarea capitalului împrumutat și valoarea capitalului propriu. La sfârșitul perioadei de raportare, acest indicator avea o valoare de 0%, datorită faptului că societatea nu are contractate împrumuturi pe termen lung.

b) **Contul de profit și pierderi: vânzări nete; venituri brute; elemente de costuri și cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% în vânzările nete sau în veniturile brute; provizioane de risc și pentru diverse cheltuieli; referire la orice vânzare sau oprire a unui segment de activitate efectuată în ultimul an sau care urmează a se efectua în următorul an; dividende declarate și plătite;**

Comparativ cu situația existentă la sfârșitul anului de raportare anterior, la 31.12.2010 analiza principalilor indicatori de performanță financiară a societății se prezintă astfel:

Denumire indicator	La 01.01.2010 lei	La 31.12.2010 lei
Cifra de afaceri	79.108.662	95.746.069
Venituri din exploatare	78.389.930	107.765.832
Cheltuieli cu personalul	11.550.417	14.851.915
Cheltuieli de exploatare	74.788.889	101.852.336
Rezultat din exploatare	3.601.401	5.913.496
Venituri financiare	4.198.620	1.929.822
Cheltuieli financiare	89.657	344.089
Rezultatul financiar	4.108.963	1.585.733
Venituri totale	82.588.550	109.695.654
Cheltuieli totale	74.878.546	102.196.425
Profitul net	6.058.455	5.638.908

√ Situația vânzărilor nete și a veniturilor brute:

Denumire indicator	La 01.01.2010 lei	La 31.12.2010 lei	Variație (+/-) lei
Vânzări nete	79.108.662	95.746.069	16.637.407

Cifra de afaceri înregistrată de S.C. Armax Gaz S.A. la 31.12.2010 este de 95.746.069 lei, în creștere cu 16.637.407 lei față de aceeași perioadă a anului anterior, ceea ce în termeni relativi reprezintă o majorare cu 21,03%. Această creștere este determinată, în principal de creșterea veniturilor din vânzarea mărfurilor cu 12.835.905 lei în perioada analizată, față de 01.01.2010, coroborată cu creșterea înregistrată la nivelul veniturilor obținute din producția vândută, în valoare de 3.801.502 lei.

Creșterea cheltuielilor de exploatare de la 74.788.889 lei (la 01.01.2010) până la 101.852.336 lei (la 31.12.2010) este determinată de creșterea cheltuielilor privind mărfurile cu 12.045.604 lei, a cheltuielilor cu materiile prime și materialele consumabile cu 5.933.611 lei precum și de creșterea altor cheltuieli din exploatare cu 5.882.742 lei. Aceste evoluții au dus la creșterea profitului societății la nivelul activității de exploatare, comparativ cu perioada de referință, pe fondul unei creșteri mai accentuate a veniturilor în raport cu creșterea cheltuielilor.

La nivelul activității de finanțare, societatea a înregistrat o diminuare la nivelul veniturilor financiare și o ușoară creștere la nivelul cheltuielilor financiare, comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior, concretizându-se la sfârșitul perioadei analizate

SERVICIU ACȚIONARIAT S.C. ARMAX GAZ S.A.

întrun profit de 1.585.733 lei, în scădere cu 2.523.203 lei față de rezultatul înregistrat în anul 2009.

✓ Elemente de costuri și cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20 % din vânzările nete:

Denumire indicator	La 01.01.2010 lei	Pondere în total (%)	La 31.12.2010 lei	Pondere în total (%)	Variație (+/-) lei
Cheltuieli cu prestațiile externe	22.670.969	30,31%	25.320.962	26,45%	2.649.993
Cheltuieli cu materiile prime	25.694.246	34,36%	31.627.857	33,03%	5.993.611

Din tabelul de mai sus, se observă scăderea ponderii cheltuielilor cu prestațiile externe în vânzările nete ale societății cu 3,86% la data de 31.12.2010, față de 01.01.2010.

Societatea a apelat la aceleași principii și politici ca și în anii trecuți în raport cu provizioanele majorate sau reluate la venituri.

Profitul net aferent perioadei de raportare, conform recomandărilor Consiliului de Administrație se va repartiza astfel:

-374.961 lei – rezerve legale;

-5.263.947 lei – profit nerepartizat.

Specificăm că, situațiile financiare în baza cărora s-a realizat prezentul raport sunt neconsolidate, urmând să semnalăm eventualele posibile modificări, conform bilanțului consolidat.

c) Cash flow: toate schimbările intervenite în nivelul numerarului în cadrul activității de bază, investițiilor și activității financiare, nivelul numerarului la începutul și la sfârșitul perioadei;

Disponibilitățile bănești ale societății au înregistrat la data de 31.12.2010 o diminuare față de aceeași perioadă a anului anterior în termeni procentuali cu 26,77%.

Din activitatea de exploatare a societății a rezultat un flux de numerar pozitiv în valoare de 18.372 lei, în timp ce, atât activitatea de investiții a societății cât și activitatea de finanțare au degajat un flux negativ de numerar de 7.716.796 lei, respectiv 714.423 lei.

La data de 31.12.2010, societatea nu înregistrează obligații restante față de bugetul de stat, bugetele locale sau bugetul asigurărilor sociale și nici față de furnizori.

Concluzii

În baza analizelor efectuate în prezentul raport, societatea a exploatat resursele financiare, materiale și umane într-o manieră eficientă concretizată prin următorii indicatori:

- Veniturile din exploatare au cunoscut o majorare în raport cu perioada de referință (37,47%), la fel și cheltuielile aferente realizării acestora (36,19%), înregistrându-se un rezultat pozitiv din exploatare și în creștere față de exercițiul financiar anterior. Rezultatul activității financiare s-a concretizat într-un profit în valoare de 1.585.733 lei, cu 55,79% mai mare față de perioada precedentă de raportare;
- Rezultatul net al exercițiului financiar s-a concretizat într-un profit în valoare de 5.638.908 lei;
- Din nivelul indicatorilor de lichiditate, risc, activitate și profitabilitate aferente exercițiului financiar încheiat, aflați în parametri normali de activitate, rezidă stabilitatea societății, precum și independența financiară a acesteia.

Subliniem faptul că situațiile financiare, în baza cărora a fost realizat prezentul raport, nu au fost aprobate încă de Adunarea Generală A Acționarilor, datorită întrunirii acesteia la o data ulterioară obligativității transmiterii acestei analize.

Semnături

Manager,

Ing. Vescan Mircea



Director economic,

Ec. Ursu Elena

Denumire **S.C. ARMAX GAZ S.A.**
Sediul social **Medias jud.Sibiu str.Aurel Vlaicu nr.35A**
Nr telefon/fax **0269-845864/0269-845956**
Cod unic de inregistrare **RO 803727**
Nr.de ordine din Registrul Comertului **J-32-127-1991**
Piata reglementata pe care se tranzactioneaza actiunile emise **RASDAQ**
Capital social subscris si varsat **61.399.768,90 lei**

DECLARATIE

Subsemnatii ing.Vescan Mircea Simion in calitate de manager al societatii ARMAX GAZ SA si ec.Ursu Elena in calitate de director economic, prin prezenta declaram ca raportarile financiar contabile aferente exercitiului financiar 2010, au fost intocmite in conformitate cu prevederile Ordinului Ministrului Finantelor publice nr.3055/29.10.2009 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu directivele europene, si ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea a activelor, obligatiilor, a capitalurilor, a contului de profit si pierdere si a performatelor financiare ale societatii.

Raportul Consiliului de Administratie prezinta in mod corect si complet informatiile despre societate si realizeaza o descriere a principalelor riscuri si incertitudini specifice activitatii desfasurate.

Data 20.04.2011

Manager
Ing.Vescan Mircea Simion

Director economic
Ec.Ursu Elena

Bifati numai dacă Mari Contribuabili care depun bilantul la Bucuresti
este cazul: Sucursala

Dacă entitatea a optat pentru un exercitiu financiar diferit de anul calendaristic, potrivit art.27 alin.(3) din Legea contabilității nr.82/ 1991

Entitatea	SC ARMAX GAZ SA						
Adresa	Judet	Sector	Localitate				
	Sibiu		MEDIAS				
Adresa	Strada	Nr.	Bloc	Scara	Ap.	Telefon	
	AUREL VLAICU	35A				0269845864	
Număr din registrul comertului	J-32-127-1991	Cod unic de inregistrare	803727				
Forma de proprietate	34--Societati comerciale pe actiuni						
Activitatea preponderentă (cod si denumire clasa CAEN)							
2511 Fabricarea de construcții metalice și părți componente ale structurilor metalice							

F10 - pag. 1

BILANȚ

la data de 31.12.2010

Formular 10

- lei -

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la:	
		01.01.2010	31.12.2010
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE			
1.Cheltuieli de constituire (ct.201-2801)	01		
2.Cheltuielile de dezvoltare (ct.203-2803-2903)	02		
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte immobilizări necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908)	03	392.524	1.122.601
4. Fond comercial (ct.2071-2807-2907)	04		
5. Avansuri si immobilizari necorporale in curs de executie (ct.233+234-2933)	05		
TOTAL (rd.01 la 05)	06	392.524	1.122.601
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE			
1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	07	12.598.926	17.789.889
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 + 223 - 2813 - 2913)	08	9.237.191	10.608.291
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 + 224 - 2814 - 2914)	09	249.361	298.782
4. Avansuri și immobilizări corporale în curs de execuție (ct. 231 + 232 - 2931)	10	8.732.783	5.587.629
TOTAL (rd. 07 la 10)	11	30.818.261	34.284.591
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE			
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 261 - 2961)	12	2.764.789	2.764.789
2. Împrumuturi acordate entităților afiliate (ct. 2671 + 2672 - 2964)	13		
3. Interese de participare (ct. 263 - 2962)	14		
4. Împrumuturi acordate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 2673 + 2674 - 2965)	15		
5. Investiții deținute ca immobilizări (ct. 265 - 2963)	16		

6. Alte împrumuturi (ct. 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2968*)	17	982.299	1.426.946
TOTAL (rd. 12 la 17)	18	3.747.088	4.191.735
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 18)	19	34.957.873	39.598.927
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI			
1. Materii prime și materiale consumabile (ct. 301 + 321 + 302 + 322 + 303 + 323 +/- 308 + 351 + 358 + 381 + 328 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398)	20	4.943.037	5.054.908
2. Producția în curs de execuție (ct. 331 + 332 + 341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)	21	4.071.091	15.957.669
3. Produse finite și mărfuri (ct. 345 + 346 +/- 348* + 354 + 356 + 357 + 361 + 326 +/- 368 + 371 + 327 +/- 378 - 3945 - 3946 - 3953 - 3954 - 3956 - 3957 - 396 - 397 - 4428)	22	1.359.794	1.200.469
4. Avansuri pentru cumpărări de stocuri (ct. 4091)	23	3.501.961	3.770.008
TOTAL (rd. 20 la 23)	24	13.875.883	25.983.054
II. CREANȚE (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.)			
1. Creanțe comerciale (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968* + 4092 + 411 + 413 + 418 - 491)	25	20.122.474	12.773.957
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate (ct. 451** - 495*)	26		
3. Sume de încasat de la entitățile de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 453 - 495*)	27		
4. Alte creanțe (ct. 425 + 4282 + 431** + 437** + 4382 + 441** + 4424 + 4428** + 444** + 445 + 446** + 447** + 4482 + 4582 + 461 + 473** - 496 + 5187)	28	184.334	840.420
5. Capital subscris și nevărsat (ct. 456 - 495*)	29		
TOTAL (rd. 25 la 29)	30	20.306.808	13.614.377
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT			
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501 - 591)	31		
2. Alte investiții pe termen scurt (ct. 505 + 506 + 508 - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)	32	102.697	102.697
TOTAL (rd. 31 + 32)	33	102.697	102.697
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)			
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 24 + 30 + 33 + 34)	35	65.713.190	62.715.443
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)			
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN			
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	37		
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	38		
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	39	8.591.481	
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	40	8.006.425	7.877.752
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	41		
6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	42		
7. Sume datorate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 1663+1686+2692+ 453***)	43		

8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	44	2.457.923	4.213.710
TOTAL (rd. 37 la 44)	45	19.055.829	12.091.462
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 35 + 36 - 45 - 63)	46	47.035.749	50.789.134
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19 + 46)	47	81.993.622	90.388.061
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN			
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	48		
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	49		
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	50		
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	51		
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	52		
6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	53		
7. Sume datorate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 453***)	54		
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 4581 + 462 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	55		1.337.165
TOTAL (rd. 48 la 55)	56		1.337.165
H. PROVIZIOANE			
1. Provizioane pentru pensii și obligații similare (ct. 1515)	57		
2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	58	902.315	893.366
3. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	59		
TOTAL (rd. 57 la 59)	60	902.315	893.366
I. VENITURI ÎN AVANS			
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475)	61	198.195	170.945
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) - total (rd.63 + 64), din care:	62		
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 472*)	63		
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 472*)	64		
Fond comercial negativ (ct.2075)	65		
TOTAL (rd. 61 + 62 + 65)	66	198.195	170.945
J. CAPITAL ȘI REZERVE			
I. CAPITAL			
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	67	60.436.023	61.399.769
2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	68		
3. Patrimoniul regiei (ct. 1015)	69		
TOTAL (rd. 67 la 69)	70	60.436.023	61.399.769
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	71		481.873
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	72	5.014.089	4.967.107
IV. REZERVE			

1. Rezerve legale (ct. 1061)	73	1.443.306	1.818.266
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	74		
3. Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare (ct. 1065)	75	745.780	801.710
4. Alte rezerve (ct. 1068)	76	8.897.704	8.897.704
TOTAL (rd. 73 la 76)	77	11.086.790	11.517.680
Acțiuni proprii (ct. 109)	78	1.914.248	1.914.248
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	79	652.655	652.655
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	80	271.705	271.705
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă)	SOLD C (ct. 117)	81	216.553
	SOLD D (ct. 117)	82	0
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR	SOLD C (ct. 121)	83	6.058.455
	SOLD D (ct. 121)	84	0
Repartizarea profitului (ct. 129)	85	385.500	374.961
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 70+71+ 72+ 77 - 78 + 79 - 80+81 - 82 + 83 - 84 - 85)	86	80.893.112	87.986.585
Patrimoniul public (ct. 1016)	87		
CAPITALURI - TOTAL (rd. 86 + 87)	88	80.893.112	87.986.585

Suma de control F10 : 1555905930 / 3946127788

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

**) Solduri debitoare ale conturilor respective.

***) Solduri creditoare ale conturilor respective.

Rd.25 - Sumele înscrise la acest rând și preluate din conturile 2675 la 2679 reprezintă creanțele aferente contractelor de leasing financiar și altor contracte asimilate, precum și alte creanțe imobilizate, scadente într-o perioadă mai mică de 12 luni.

ADMINISTRATOR,

INTOCMIT,

Numele și prenumele

ING.VESCAN MIRCEA SIMION

Numele și prenumele

EC.URSU ELENA

Semnătura _____

Stampila unității

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura _____

Formular
VALIDAT

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

la data de 31.12.2010

Formular 20

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Exercițiul financiar	
		2009	2010
A	B	1	2
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02+03-04+05+06)	01	79.108.662	95.746.069
Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	02	71.491.081	75.292.583
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	03	7.617.581	20.453.486
Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	04		
Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing (ct.766*)	05		
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	06		
2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție (ct.711+712)			
Sold C	07		11.635.643
Sold D	08	837.134	
3. Producția realizată de entitate pentru scopurile sale proprii și capitalizată (ct.721+ 722)	09	61.819	237.943
4. Alte venituri din exploatare (ct.758+7417+7815)	10	56.583	146.177
-din care, venituri din fondul comercial negativ	11		
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+ 07 - 08 + 09 + 10)	12	78.389.930	107.765.832
5. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602-7412)	13	25.694.246	31.627.857
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	14	891.868	1.100.736
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)(ct.605-7413)	15	759.116	687.810
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	16	7.113.753	19.159.357
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	17		
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 19 +20), din care:	18	11.550.417	14.851.915
a) Salarii și indemnizații (ct.641+642+643+644-7414)	19	9.002.509	11.513.189
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645-7415)	20	2.547.908	3.338.726
7.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 22 - 23)	21	2.333.540	5.349.310
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813)	22	2.352.220	5.368.103
a.2) Venituri (ct.7813)	23	18.680	18.793
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 25 - 26)	24	2.741.768	-511.572
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814)	25	2.877.420	650.325
b.2) Venituri (ct.754+7814)	26	135.652	1.161.897
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 28 la 31)	27	23.704.181	29.586.923
8.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	28	22.670.969	25.320.962
8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct.635)	29	627.898	1.202.550
8.3. Alte cheltuieli (ct.652+658)	30	405.314	3.063.411

Cheltuieli cu dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.666*)	31		
Ajustări privind provizioanele (rd. 33 - 34)	32		
- Cheltuieli (ct.6812)	33		
- Venituri (ct.7812)	34		
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 13 la 16 - 17 +18 + 21 + 24 + 27 + 32)	35	74.788.889	101.852.336
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:			
- Profit (rd. 12 - 35)	36	3.601.041	5.913.496
- Pierdere (rd. 35 - 12)	37	0	0
9. Venituri din interese de participare (ct.7611+7613)	38		
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	39		
10. Venituri din alte investiții și împrumuturi care fac parte din activele imobilizate (ct.763)	40		
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	41		
11. Venituri din dobânzi (ct.766*)	42	3.672.228	1.183.164
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	43		
Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768)	44	526.392	746.658
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 38 + 40 + 42 + 44)	45	4.198.620	1.929.822
12. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 47 - 48)	46		
- Cheltuieli (ct.686)	47		
- Venituri (ct.786)	48		
13. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666*-7418)	49	88.311	133.996
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	50		
Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	51	1.346	210.093
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 46 + 49 + 51)	52	89.657	344.089
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):			
- Profit (rd. 45 - 52)	53	4.108.963	1.585.733
- Pierdere (rd. 52 - 45)	54	0	0
14. PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(Ă):			
- Profit (rd. 12 + 45 - 35 - 52)	55	7.710.004	7.499.229
- Pierdere (rd. 35 + 52 - 12 - 45)	56	0	0
15. Venituri extraordinare (ct.771)	57		
16. Cheltuieli extraordinare (ct.671)	58		
17. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ:			
- Profit (rd. 57 - 58)	59	0	0
- Pierdere (rd. 58 - 57)	60	0	0
VENITURI TOTALE (rd. 12 + 45 + 57)	61	82.588.550	109.695.654
CHELTUIELI TOTALE (rd. 35 + 52 + 58)	62	74.878.546	102.196.425

PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):			
- Profit (rd. 61 - 62)	63	7.710.004	7.499.229
- Pierdere (rd. 62 - 61)	64	0	0
18. Impozitul pe profit (ct.691)	65	1.651.549	1.860.321
19. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct.698)	66		
20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCIȚIULUI FINANCIAR:			
- Profit (rd. 63 - 64 - 65 - 66)	67	6.058.455	5.638.908
- Pierdere (rd. 64 + 65 + 66 - 63)	68	0	0

Suma de control F20 : 1437719982 / 3946127788

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

Rd.19 - la acest rând se cuprind și drepturile colaboratorilor, stabilite potrivit legislației muncii, care se preiau din rulajul debitor al contului 621 „Cheltuieli cu colaboratorii”, analitic „Colaboratori persoane fizice”.

ADMINISTRATOR,

INTOCMIT,

Numele și prenumele

ING.VESCAN MIRCEA SIMION

Numele și prenumele

EC.URSU ELENA

Semnătura _____

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Stampila unității

Semnătura _____

Formular
VALIDAT

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

DATE INFORMATIVE

la data de 31.12.2010

Formular 30

- lei -

I. Date privind rezultatul inregistrat	Nr. rd.	Nr.unități		Sume
A	B	1		2
Unități care au inregistrat profit	01	1		5.638.908
Unități care au inregistrat pierdere	02	0		0
II Date privind plățile restante	Nr. rd.	Total, din care:	Pentru activitatea curentă	Pentru activitatea de investitii
A	B	1=2+3	2	3
Plăți restante – total (rd.04+08+14 la 18+22), din care:	03			
Furnizori restanți – total (rd. 05 la 07), din care:	04			
- peste 30 de zile	05			
- peste 90 de zile	06			
- peste 1 an	07			
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale – total (rd.09 la 13), din care:	08			
- Contributii pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariați și alte persoane asimilate	09			
- Contributii pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate	10			
- Contribuția pentru pensia suplimentară	11			
- Contributii pentru bugetul asigurarilor pentru somaj	12			
- Alte datorii sociale	13			
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale și alte fonduri	14			
Obligatii restante fata de alti creditorii	15			
Impozite și taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat	16			
Impozite și taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale	17			
Credite bancare nerambursate la scadenta – total (rd. 19 la 21), din care:	18			
- restante după 30 de zile	19			
- restante după 90 de zile	20			
- restante după 1 an	21			
Dobanzi restante	22			
III. Numar mediu de salariați	Nr. rd.	31.12.2009		31.12.2010
A	B	1		2
Numar mediu de salariați	23	327		332

IV. Plăți de dobanzi si redevente	Nr. rd.	Sume (lei)	
A	B	1	
Venituri brute din dobânzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	24		
- impozitul datorat la bugetul de stat	25		
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	26		
- impozitul datorat la bugetul de stat	27		
Venituri din redevente platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate *) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	28		
- impozitul datorat la bugetul de stat	29		
V. Tichete de masă	Nr. rd.	Sume (lei)	
A	B	1	
Contravaloarea tichetelor de masă acordate salariatilor	30	638.252	
VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare - dezvoltare **)	Nr. rd.	31.12.2009	31.12.2010
A	B	1	2
Cheltuieli de cercetare - dezvoltare, din care:	31		
- din fonduri publice	32		
- din fonduri private	33		
VII. Cheltuieli de inovare ***)	Nr. rd.	31.12.2009	31.12.2010
A	B	1	2
Cheltuieli de inovare – total (rd. 35 la 37), din care:	34		
- cheltuieli de inovare finalizate în cursul perioadei	35		
- cheltuieli de inovare în curs de finalizare în cursul perioadei	36		
- cheltuieli de inovare abandonate în cursul perioadei	37		
VIII. Alte informații	Nr. rd.	31.12.2009	31.12.2010
A	B	1	2
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 39 + 47), din care:	38	2.887.889	2.887.889
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni pe termen lung, în sume brute (rd. 40 la 46), din care:	39	2.887.889	2.887.889
- acțiuni cotate emise de rezidenți	40		
- acțiuni necotate emise de rezidenți	41	2.887.889	2.887.889
- părți sociale emise de rezidenți	42		
- obligațiuni emise de rezidenți	43		
- acțiuni emise de organismele de plasament colectiv (inclusiv de SIF-uri) emise de rezidenți	44		
- acțiuni și părți sociale emise de nerezidenți	45		
- obligațiuni emise de nerezidenți	46		
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 48 + 49), din care:	47		
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	48		
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	49		

Creanțe comerciale, avansuri acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418)	50	22.388.464	12.773.957
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	51		
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482)	52	68.510	
Creanțele entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct.451)	53	400.388	
Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473)	54	113.825	896.823
Dobânzi de încasat (ct. 5187)	55		86
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + din ct.508) (rd. 57 la 63), din care:	56	102.697	102.697
- acțiuni cotate emise de rezidenți	57	102.697	102.697
- acțiuni necotate emise de rezidenți	58		
- părți sociale emise de rezidenți	59		
- obligațiuni emise de rezidenți	60		
- acțiuni emise de organismele de plasament colectiv rezidente (inclusiv de SIF-uri)	61		
- acțiuni emise de nerezidenți	62		
- obligațiuni emise de nerezidenți	63		
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	64		
Casa în lei și în valută (rd. 66 + 67), din care:	65	18.225	7.028
- în lei (ct. 5311)	66	18.225	7.028
- în valută (ct. 5314)	67		
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd. 69 + 70), din care:	68	31.380.983	22.964.024
- în lei (ct. 5121)	69	31.379.209	22.960.177
- în valută (ct. 5124)	70	1.774	3.847
Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd. 72 + 73), din care:	71		
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + 5125 + 5411)	72		
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (ct. 5125 + 5412)	73		
Datorii (rd. 75 + 78 + 81 + 84 + 87 + 90 + 91 + 94 la 100), din care:	74	19.055.829	13.428.627
- Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni și dobânzile aferente, în sume brute (ct. 161 + 1681)(rd. 76 + 77), din care:	75		
- în lei	76		
- în valută	77		
- Credite bancare interne pe termen scurt și dobânzile aferente (ct. 5191 + 5192 + 5197 + din ct. 5198), (rd. 79 + 80), din care:	78		
- în lei	79		
- în valută	80		
- Credite bancare externe pe termen scurt și dobânzile aferente (ct. 5193 + 5194 + 5195 + din ct. 5198), (rd. 82 + 83), din care:	81		
- în lei	82		
- în valută	83		
- Credite bancare pe termen lung și dobânzile aferente (ct. 1621 + 1622 + 1627 + din ct. 1682) (rd. 85 + 86), din care:	84		
- în lei	85		
- în valută	86		
- Credite externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625 + din ct. 1682) (rd. 88 + 89), din care:	87		
- în lei	88		

- în valută	89		
- Credite de la trezoreria statului (ct. 1626 + din ct. 1682)	90		
- Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687) (rd. 92 + 93), din care:	91		1.805.300
- în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute	92		1.805.300
- în valută	93		
- Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419)	94	16.597.906	7.877.752
- Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	95	335.776	502.698
- Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481)	96	2.112.890	1.683.670
- Datoriile entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct.451)	97		
- Sume datorate acționarilor/ asociaților (ct.455)	98		
- Alte datorii (ct. 453 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 269 + 509)	99	1.918	1.558.048
- Dobânzi de plătit (ct. 5186)	100	7.339	1.159
Capital subscris vărsat (ct. 1012)(rd. 102 la 105), din care:	101	60.436.023	61.399.769
- acțiuni cotate	102	60.436.023	61.399.769
- acțiuni necotate	103		
- părți sociale	104		
- capital subscris vărsat de nerezidenți (din ct. 1012)	105		
Brevete și licențe (din ct.205)	106	50.000	909.869
IX. Informații privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr. rd.	31.12.2009	31.12.2010
A	B	1	2
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	107		

Suma de control F30 : 480804180 / 3946127788

*) Pentru statutul de „persoane juridice afiliate” se vor avea în vedere prevederile art. 7 alin (1) pct. 21 din Legea nr. 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

**) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare, respectiv cercetarea fundamentală, cercetarea aplicativă, dezvoltarea tehnologică și inovarea, stabilite potrivit prevederilor OG nr. 57/ 2002 privind cercetarea științifică și dezvoltarea tehnologică, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr.324/ 2003, cu modificările și completările ulterioare.

***) Cheltuielile de inovare se determină potrivit Regulamentului (CE) nr.1450/ 2004 al Comisiei din 13.08.2004 de punere în aplicare a Deciziei nr.1608/2003/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind producția și dezvoltarea statisticilor comunitare privind inovarea, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene seria L nr. 267/ 14.08.2004.

Rd.102 - Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților negociabile și tranzacționate pe piețe reglementate sau alte piețe secundare.

Rd.103 - Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care nu sunt negociabile sau tranzacționate pe piețe organizate.

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele

ING.VESCAN MIRCEA SIMION

Semnătura _____

Stampila unității

Formular
VALIDAT

INTOCMIT,

Numele și prenumele

EC.URSU ELENA

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura _____

Nr.de inregistrare în organismul profesional:

SITUATIA ACTIVELOI IMOBILIZATE

F40 - pag. 1

la data de 31.12.2010

Formular 40

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Valori brute				
		Sold initial	Cresteri	Reduceri		Sold final (col.5=1+2-3)
				Total	Din care: dezmembrari si casari	
A	B	1	2	3	4	5
Imobilizari necorporale						
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	01				X	
Alte imobilizari	02	913.612	917.646		X	1.831.258
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	03				X	
TOTAL (rd. 01 la 03)	04	913.612	917.646		X	1.831.258
Imobilizari corporale						
Terenuri	05	4.431.451			X	4.431.451
Constructii	06	10.405.351	8.169.312	6.113		18.568.550
Instalatii tehnice si masini	07	15.033.934	3.489.030	181.240		18.341.724
Alte instalatii , utilaje si mobilier	08	560.562	124.390	14.230		670.722
Avansuri si imobilizari corporale in curs	09	9.011.806	7.431.885	10.577.040	X	5.866.651
TOTAL (rd. 05 la 09)	10	39.443.104	19.214.617	10.778.623		47.879.098
Imobilizari financiare	11	3.870.188	1.426.618	981.971	X	4.314.835
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.04+10+11)	12	44.226.904	21.558.881	11.760.594		54.025.191

SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOI IMOBILIZATE

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la sfarsitul anului (col.9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	13				
Alte imobilizari	14	521.088	187.569		708.657
TOTAL (rd.13 +14)	15	521.088	187.569		708.657
Imobilizari corporale					
Terenuri	16				
Constructii	17	1.873.762	387.713	4.085	2.257.390
Instalatii tehnice si masini	18	5.796.253	2.116.296	179.390	7.733.159
Alte instalatii ,utilaje si mobilier	19	311.201	69.341	8.602	371.940
TOTAL (rd.16 la 19)	20	7.981.216	2.573.350	192.077	10.362.489
AMORTIZARI - TOTAL (rd.15 +20)	21	8.502.304	2.760.919	192.077	11.071.146

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Ajustari constituite in cursul anului	Ajustari reluate la venituri	Sold final (col. 13=10+11-12)
A	B	10	11	12	13
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	22				
Alte imobilizari	23				
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	24				
TOTAL (rd.22 la 24)	25				
Imobilizari corporale					
Terenuri	26				
Constructii	27	364.114	2.607.183	18.575	2.952.722
Instalatii tehnice si masini	28	490		217	273
Alte instalatii, utilaje si mobilier	29				
Avansuri si imobilizari corporale in curs	30	279.023			279.023
TOTAL (rd. 26 la 30)	31	643.627	2.607.183	18.792	3.232.018
Imobilizari financiare	32	123.100			123.100
AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd.25+31+32)	33	766.727	2.607.183	18.792	3.355.118

Suma de control F40 : 471697696 / 3946127788

ADMINISTRATOR,**INTOCMIT,**

Numele si prenumele

ING.VESCAN MIRCEA SIMION

Numele si prenumele

EC.URSU ELENA

Semnătura _____

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Stampila unității

Semnătura _____

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

Formular
VALIDAT

Vers.1.00

Solduri / Rulaje de preluat din balanta contabila in formularele F10 si F20 col.2 (an curent)

Conturi forma lunga

1011 SC(+)F10L.R68

OK

1	(nr.cr. rand de completat)	
Nr.cr.	Cont	Suma
1		

+

-

Salt

NOTE EXPLICATIVE
la situațiile financiare pentru anul
încheiat la 31.dec.2010

1. ACTIVE IMOBILIZATE
a. imobilizări corporale

lei

Valori brute	Sold la 1.01.2010	Creșteri	Reduceri	Sold la 31.12.2010
terenuri	4.431.451	0	0	4.431.451
construcții	10.405.351	8.169.312	6.113	18.568.550
Echipamente tehnologice	15.033.934	3.489.030	181.240	18.341.724
mobilier, birotică	560.562	124.390	14.230	670.722
avansuri și imobilizări în curs	9.011.806	7.431.885	10.577.040	5.866.651
Total	39.443.104	19.214.617	10.778.623	47.879.098

lei

Amortizări	Sold la 1.01.2010	Amortizarea înregistrată în cursul anului	Reduceri	Sold la 31.12.2010
construcții	1.873.762	387.713	4.085	2.257.390
Echipamente tehnologice	5.796.253	2.116.296	179.390	7.733.159
mobilier, birotică	311.201	69.341	8.602	371.940
Total	7.981.216	2.573.350	192.077	10.362.489

lei

Provizioane	Sold la 01.01.2010	Creșteri	Reduceri	Sold la 31.12.2010
construcții	364.114	2.607.183	18.575	2.952.722
Echipamente tehnologice	490	0	217	273
Mobilier, birotica		0	0	0
Avansuri, imob.in curs	279.023	0	0	279.023
Total	643.627	2.607.183	18.792	3.232.018
Valoarea netă contabilă	30.818.261	14.034.084	10.567.754	34.284.591

Cresterea bruta se datoreaza la constructii modernizarilor efectuate pe parcursul anului si capitalizate, la echipamente tehnologice datorita cumpararii de noi utilaje iar la imobilizari in curs datorita lucrarilor de modernizare efectuate la constructiile existente si neterminate pana la 31.12.2010

Provizioanele pentru imobilizarile corporale se refera la cladiri si echipamente din dotare care nu mai sunt utilizate de societate. Aceste provizioane au fost micorate in anul 2010 cu valoarea amortizarii. Cresterea se datoreaza provizionarii cladirii la valoarea ramasa din str. Aurel Vlaicu nr,35 care nu mai produce venituri si pentru care au fost facute demersurile de demolare.

Valoarea contabila neta a mijloacelor fixe ipotecate in favoarea bancii pentru imprumuturi la 31.12.2010 era de 7.295.343 lei (mai mare decat in 2009 pentru ca include si capitalizarile din 2010, nu s-au ipotecat si alte cladiri)

b. imobilizări necorporale

lei

Valori brute	Sold la 1.01.2010	Creșteri	Reduceri	Sold la 31.12.2010
brevete	50.000	859.869	-	909.869
Soft informatic	863.612	57.777	-	921.389
total	913.612	917.646	-	1.831.258

lei

Amortizare	Sold la 1.01.2010	Amortizarea înregistrată	Reduceri	Sold la 31.12.2010
brevete	14.750	18.134	-	32.884
Soft informatic	506.338	169.435	-	675.773
Total	521.088	187.569	-	708.657
Valoare contabila neta	392.524	730.077		1.122.601

Cresterea reprezinta valoarea softurilor cumparate pentru compartimentul tehnic in anul 2010 precum si a unei licente de explorare produse petroliere in perimetrul Jimbolia pentru 13 ani.

c. imobilizări financiare

lei

Valori brute	Sold la 1.01.2010	Cresteri	Reduceri	Sold la 31.12.2010
Actiuni detinute la entitati afiliate	2.764.789	-	-	2.764.789
titluri de participare	123.100	-	-	123.100
Alte	328	1.426.618	-	1.426.946
Total	2.888.217	1.426.618	-	4.191.735

La sfirsitul anului 2010 societatea detine 75,64% din actiunile SC GAZPROIECT SA Brasov in suma de 2.764.789 lei, devenind astfel o societate afiliata.

Soldul final de 123.100 lei la titluri de participare reprezintă c/val participare (acțiuni) la capitalul social a societății Gazcov SA Chichis jud. Covasna cu 25% adica 2.500 lei, provizionat integral deoarece societatea este in lichidare si la societatea Strategic Proiect Gaz SA Bucuresti cu 20,10% adica 120.600 lei din capitalul social varsat (subscis fiind 30,50%) si acesta fiind provizionat tot din motive de lichidare. Celelalte imobilizări sunt sume de incasat cu titlu de garanție de buna executie de la clienti.

2. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

lei

Create pentru deprecierea	Sold la 1.01.2010	Transferuri		Sold la 31.12.2010
		+în cont	-din cont	
construcții	364.114	2.607.183	18.575	2.952.722
echipament tehnolog.	491	0	218	273
Imobilizari in curs	279.023	0	0	279.023
Imobilizari financiare	123.100	0	0	123.100
materii prime	1.987.250	0	486.717	1.500.533
materiale auxiliare	430.569	0	140.861	289.708
semifabricate	175.563	0	25.299	150.264
Productie in curs	25.443	0	3.984	21.459
produse finite	971.343	0	505.036	466.307

ambalaje	6.737	508	0	7.245
clienți	2.265.990	258.116	0	2.524.106
debitori	20.000	0	0	20.000
Total	6.649.623	2.865.807	1.180.690	8.334.740

Provizioanele au fost majorate pe seama cheltuielilor sau reluate la venituri după aceleași principii și politici ca în anii precedenți, adică activele care în ultimele 6 luni nu au avut nici un fel de mișcare și prezintă riscul să nu fie valorificate cu profit.

3. REPARTIZAREA PROFITULUI

lei

Destinația la 31.12.2010	suma
profit net de repartizat	5.638.908
rezerve legale	374.961
alte rezerve	-
dividende	-
profit nerepartizat	5.263.947

Consiliul de administrație consideră că încă nu este momentul să distribuie profitul net către acționari deoarece este nevoie de foarte multe investiții și re tehnologizări, obținere de autorizări și licențe până când atingem performanțele calitative necesare în Uniunea Europeană.

4. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

lei

indicatorul	Exercițiul precedent	Exercițiul curent
1. cifra de afaceri netă	79.108.662	95.746.069
2. costul bunurilor vândute și a serviciilor prestate: din care	54.017.612	51.445.180
2.1. Cheltuielile activității de bază	43.970.336	41.655.841
2.2. Cheltuielile activității auxiliare	-	-
2.3 Cheltuieli indirecte de producție	10.047.276	9.789.339
3. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete	25.091.050	44.300.889
4. cheltuieli de desfacere	0	0
5. cheltuieli generale de administrație	21.546.592	38.533.570
6. alte venituri din exploatare	56.583	146.177
7. rezultatul din exploatare	3.601.041	5.913.496

5. SITUAȚIA CREANȚELOR ȘI DATORIILOR

lei

creanțe	sold la 31.12.2010	termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
Clienți și conturi asimilate	15.277.057	15.277.057	0
Furnizori debitori	21.006	21.006	0
Debitori diversi	33.768	33.768	0
Provizioane deprec. clienti	2.524.106	2.524.106	0
Provizioane depr. debitori	20.000	20.000	0
Alte creanțe	826.652	826.652	0
Total	13.614.377	13.614.377	0

Lei

datorii	sold la 31.12.2010	termen de exigibilitate	
		sub 1 an	între 1 –5 ani
Furnizori conturi asimilate	7.877.753	7.877.753	0
Cienti creditor	0	0	0
Salarii si asimilate	502.698	502.698	0
Asigurari sociale	312.210	312.210	0
Contrib.la fd.somaj	9.289	9.289	0
Asigurari de sanatate	103.796	103.796	0
Impozit.venit.salarii	134.992	134.992	0
TVA de plata	216.844	216.844	0
Impozit pe profit	897.728	897.728	0
Alte impozite	0	0	0
Fonduri speciale	8.811	8.811	0
Penalizari buget	0	0	0
Dobanzi de plata	1.159	1.159	0
Creditori diversi	1.558.048	1.558.048	0
Alte datorii-leasing	1.805.299	468.134	1.337.165
total	13.428.627	12.091.462	1.337.165

La 31.12.2010 societatea avea contractat un credit de la Banca Comerciala Romana in valoare de 13.000.000 lei imprumut pe termen scurt (facilitate de credit multiproduș). Scopul imprumutului a fost finantarea activitatii curente cu o rata a dobinzii curente de BUBOR la o luna + o marja de 1,25 pp pe an. Imprumutul este garantat cu ipoteca pe cladiri cu o valoare contabila neta la 31.12.2010 de 7.295.343 lei.

La finele anului exista trei contracte de leasing financiar in derulare cu o datorie totala la rata de capital de 1.805.299 lei, echivalent a 421.041 euro din care:

Sub un an 468.134 lei

Peste un an 1.337.1

Provizioane pentru datorii nu au fost constituite.

Societatea nu are obligații privind pensiile actualilor sau foștilor angajați. Toți salariații sunt incluși în sistemul de pensii de stat către care se plătesc asigurările sociale.

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

Situațiile financiare au fost întocmite în conformitate cu prevederile legii contabilității nr.82/1991 republicată cu modificările ulterioare și cu reglementările contabile armonizate cu Directiva a IV-a a Comunității Economice Europene și cu Standardele Internaționale de Contabilitate, aprobate cu OMF 3055/2009.

Situațiile financiare prezentate pentru anul 2010, sunt întocmite în moneda națională, lei RON și sunt prezentate în lei.

Activele societății sunt prezentate la cost istoric, ajustate prin reevaluare doar activele corporale, înregistrate conform standardelor românești de contabilitate. Societatea nu a optat pentru aplicarea prevederilor IAS 29 – raportarea financiară în economie hiperinflaționistă.

Politicile contabile au fost consecvent aplicate și sunt cele folosite și în anul anterior.

Tratamente alternative nu s-au aplicat.

Imobilizările corporale și necorporale sunt amortizate după metoda lineară. Cheltuielile cu îmbunătățirile semnificative sunt capitalizate, fără limită de valoare dacă acestea produc beneficii viitoare. Costurile de întreținere și reparații precum și cele legate de casări sau demolări sunt incluse în contul de profit și pierdere. Valoarea contabilă se revizuieste anual și se ajustează cu provizioanele de depreciere.

Materialele și obiectele de inventar sunt evaluate la costul de achiziție, produsele finite și semifabricatele la cost de producție. La ieșire din gestiune se folosește metoda prețurilor prestabilite. Provizioanele s-au constituit pe baza estimărilor conducerii, de regula pentru stocuri mai vechi de 6 luni fara miscare.

Celelalte posturi bilanțiere sunt evaluate la valoarea lor nominală.

Provizioanele sunt recunoscute atunci când societatea are o obligație ca urmare a unui eveniment trecut a cărei plată este probabil să genereze în viitor o ieșire de resurse.

7. ACTIUNI ȘI OBLIGAȚIUNI

Capitalul social pe parcursul exercițiului financiar s-a majorat cu suma de 963.746 lei ca urmare a finalizării unei etape de subscriere pornita din 2009.

Pe parcursul anului s-a continuat acțiunea de rascumparare-revanzare a acțiunilor proprii, ajungand la finele anului sa detinem un numar de 19.142.475 de actiuni pentru care pe parcursul anului 2010 a fost incasata suma de 1.556.283 lei ce reprezinta c/valoarea acestor actiuni vandute catre salariati. Contabilizarea vanzarii se va face in anul 2011 dupa ce primim acceptul de la CNVM.

8. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII, ADMINISTRATORII ȘI DIRECTORII

Numărul mediu de angajați în 2010 a fost de 332 persoane iar cheltuielile cu personalul realizat fara tichetele de masa acordate a fost în sumă de 14.213.663. lei care se compune din 10.874.937 lei salarii si 3.338.726 lei cheltuieli sociale impartit pe categorii de personal astfel:

	Numar angajati	salarii
Directori	9	2.722.381
Sefi sectie	2	114.120
Personal administrativ	90	3.393.774
Muncitori	231	7.983.388

Față de administrator și directori, societatea nu are nici o obligație de a constitui vre-un fond de pensii. Nu există încheiate contracte și nu s-au acordat avansuri, împrumuturi sau alte avantaje, conducerii.

Nu există garanții asumate de societate în numele administratorului sau a directorilor care să oblige societatea pe viitor.

9. CALCULUL SI ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

a. indicatori de lichiditate

$$\text{lichiditate curentă} = \frac{\text{active circulante}}{\text{datorii curente}} = \frac{62.715.443}{12.091.462} \times 100 = 518,68\%$$

oferă suficiente garanții pentru acoperirea datoriilor ce trebuie plătite sub 1 an din activele circulante (curente) existente

$$\text{lichiditate imediată} = \frac{\text{active curente-stocuri}}{\text{datorii curente}} = \frac{62.715.443-25.983.054}{12.091.462} \times 100 =$$

$$= \frac{36.732.389}{12.091.462} = 303,79\%$$

datoriile curente se pot achita din lichiditățile și creanțele existente imediat

b. indicatori de risc

$$\text{gradul de îndatorare} = \frac{\text{capital împrumutat (credite peste 1 an)}}{\text{capital propriu}} =$$

$$= \frac{0}{87.986.585} \times 100 = 0\%$$

$$\text{acoperirea dobânzilor} = \frac{\text{profit înaintea plății dobânzii și impozitului pe profit}}{\text{cheltuieli cu dobânda}} =$$

$$= \frac{7.633.225}{133.996} = 57 \text{ ori}$$

societatea poate achita de 57 ori cheltuiala cu dobânda din profitul brut realizat

c. indicatori de activitate

$$\text{viteza de rotație a stocurilor} = \frac{\text{stoc mediu}}{\text{costul vanzarii}} \times 365 = \frac{19.929.468}{51.445.180} \times 365 = 141,40 \text{ zile}$$

$$\text{viteza de rotație a debitelor} = \frac{\text{sold mediu clienți}}{\text{cifra de afaceri}} \times 365 = \frac{15.727.214}{95.746.069} \times 365 = 59,95 \text{ zile}$$

$$\text{viteza de rotație a creditelor} = \frac{\text{sold mediu furnizori } 7.777.243}{\text{cifra de afaceri } 95.746.069} \times 365 = 29,65 \text{ zile}$$

$$\text{viteza de rotație a activelor imobilizate} = \frac{\text{cifra de afaceri } 95.746.069}{\text{active imobilizate } 39.598.927} = 2,42$$

fiecare 1 lei activ imobilizat produce 2,42 lei cifra de afaceri.

$$\text{viteza de rotație a activelor totale} = \frac{\text{cifra de afaceri } 95.746.069}{\text{total active } 102.479.523} = 0,93$$

d. indicatori de profitabilitate

$$\text{rentabilitatea capitalului angajat} = \frac{\text{profitul înainte de plăți dobânzii și impozitului pe profit } 7.633.225}{\text{active totale - datorii curente } 90.388.061} = 8,44\%$$

$$\text{marja brută din vânzări} = \frac{\text{profit brut din vânzări } 44.300.889}{\text{cifra de afaceri } 95.746.069} = 46,27\%$$

$$\text{rezultatul pe acțiune} = \frac{\text{profit net atribuibil acționarilor } 5.263.947}{\text{număr de acțiuni } 613.997.689} = 0,00857 \text{ lei}$$

10. ALTE INFORMAȚII

Societatea ARMAX GAZ este o societate pe acțiuni, cu sediul social în Mediaș jud.Sibiu str.Aurel Vlaicu nr.35A. Are un punct de lucru în Mediaș str. Virgil Madgearu 4. și unul în București. A fost înființată în 1926 ca o componentă a fostei Centrale a Gazului Metan Mediaș. Este înregistrată în Registrul Comerțului

Sibiu din anul 1991. A parcurs etapa de privatizare în masă în anul 1996, existând atunci peste 6000 de acționari care au subscris pentru cei 60% din capitalul social privatizabil. În anul 2000 a devenit privat integral cu capital autohton. Este cotate pe piața RASDAQ și are 327 angajați. Cu dotarea existentă produce echipamente pentru industria de petrol și gaze.

Nu are înregistrate filiale independente platitoare de impozite. Din dec.2007 deține pachet strategic de acțiuni la societatea Gazproiect SA Brasov respectiv 75,56% din capitalul social cea ce ii confera dreptul de veto in adunarea generala. Investitiile financiare in suma de 102.697,20 lei reprezinta 535 de actiuni cumparate la Transgaz SA Medias (valoarea nominala fiind 10 lei) reprezentand sub 1% din capitalul social.

Pe parcursul anului 2010 societatea a avut tranzacții comerciale cu o societate cu care se află în relații speciale privind acționariatul și anume cu SC. ALDONA SRL Copșa Mică, presedintele consiliului de administratie fiind ruda de gradul I cu asociatul unic.

S-au înregistrat în relațiile cu Aldona 34.514 lei venituri din vânzări, 4.305.053 lei cumpărări, iar la finele anului 2010 mai există creanta neincasata în valoare de 133 lei.

Societatea a realizat venituri doar din activitatea de exploatare și din cea financiară, venituri sau cheltuieli extraordinare nu s-au contabilizat.

Impozitul pe profit s-a calculat având la bază datele din situațiile financiare, aplicând cota de 16% la profitul impozabil .

Până la data depunerii situațiilor financiare nu au apărut evenimente majore ulterioare care să deterioreze imaginea societății, prezentată.

**PRESEDINTE CONSILIUL
DE ADMINISTRATIE
ING.VESCAN MIRCEA**

**DIRECTOR ECONOMIC
EC. URSU ELENA**

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
la data de 31 decembrie 2010

lei

Element al capitalului propriu	Sold la 1 ianuarie	Creșteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie
		Total, din care	prin transfer	Total din care	prin transfer	
0	6	2	3	4	5	6
Capital subscris	60.436.023	963.746	-	-	-	61.399.769
Prime de capital	-	481.872	-	-	-	481.872
Rezerve din reevaluare	5.014.089	-	-	46.982	46.982	4.967.107
Rezerve legale	1.443.306	374.960	374.960	-	-	1.818.266
Rezerve pentru acțiuni proprii	(1.914.248)	-	-	-	-	(1.914.248)
Rezerve statutare sau contractuale	-	-	-	-	-	-
Alte rezerve	8.897.704	-	-	-	-	8.897.704
Rezerve din conversie	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat	-	-	-	-	-	-
Profit nerepartizat	-	5.672.955	5.672.955	-	-	5.672.955
Pierdere neacoperită	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS, mai puțin IAS 29	(578.573)	-	-	-	-	(578.573)
Rezultatul reportat provenit din modificările politicilor contabile	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor fundamentale	795.126	-	-	-	-	795.126
Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	745.780	55.930	55.930	-	-	801.710
Rezultatul exercițiului financiar	6.058.455	5.638.908	-	6.058.455	6.058.455	5.638.908
Repartizarea profitului	(385.500)	(374.961)	(374.961)	(385.500)	(385.500)	(374.961)
Castiguri legate de instrumente de capitaluri proprii	652.655	-	-	-	-	652.655
Pierderi legate de instrumente de capital propriu	(271.705)	-	-	-	-	(271.705)
Total	80.893.112	12.813.410	5.728.884	5.719.937	5.719.937	87.986.585

PRESEDINTE CONS.ADM
ING.VESCAN MIRCEA

INTOCMIT DIRECTOR EC.
EC.URSU ELENA

RAPORTUL

Consiliului de Administratie asupra rezultatelor obținute în anul 2010

Așa cum au fost prezentate realizările societății în situațiile financiare anuale și notele explicative, în anul 2010 respectând obiectul principal de activitate, societatea a realizat o cifră de afaceri de 95.746.069 lei, cu 21 % mai mult decât în anul 2009.

Producția marfă s-a realizat structurată pe grupele de produse tradiționale, denumite generic echipamente pentru industria de petrol și gaze. Grupa de mașini utilaje deține în continuare ponderea din producția realizată împreună cu lucrările executate pe locațiile clienților constând în lucrări de construcții și montaj, probe, punere în funcțiune și mentenanță, cu o pondere de peste 90% din totalul producției realizate.

Anul 2010 s-a încheiat pentru societate cu un profit brut de 7.499.229 lei, suma ce reprezintă 7,83 % din cifra de afaceri. Acest profit se datorează în parte prudenței cu care au fost tratate disponibilitățile bănești ale societății și în parte structurii producției realizate și a procedurilor tehnice folosite. Au fost create provizioane pentru toate activele unde certitudinea realizării lor este scăzută, au fost evaluate toate creanțele și datoriile în valută la cursul de la 31.12.2010.

În conformitate cu reglementările legale și fiscale în vigoare, acest profit brut s-a diminuat cu suma de 1.860.321 lei cu titlu de impozit pe profit datorat bugetului statului, cu suma de 374.961 lei echivalentul a 5% din profitul brut cu care s-a majorat fondul de rezervă în conformitate cu legea 31/1990 republicată și modificată. Profitul net rezultat rămas la dispoziția acționarilor este de 5.263.947 lei.

Consiliul de Administratie propune adunării generale a acționarilor ca acest profit net să fie repartizat la alte rezerve, la dispoziția societății.

Deasemenea propune adunării generale repartizarea pe alte rezerve și a sumei de 5.672.955 lei care reprezintă profitul net al anului 2009 și care nu a fost repartizat încă.

Investitiile realizate in anul 2010 precum si cele propuse a se realiza in anul 2011 dintre care amintim doar hala noua de productie pentru echipamente pe amplasamentul din str.Aurel Vlaicu nr.35 trebuie sa aiba o sustinere financiara proprie din aceste sume trecute la alte rezerve. Acesta este motivul pentru care propunem repartizarea profitului net pentru finantari prprie și nu împărțirea catre acționari sub formă de dividende.

După încheierea anului financiar, nu au apărut evenimente majore care ar putea afecta în vre-un fel situația societății. Pentru viitor se preconizeaza o dezvoltare continua a societatii, pe plan intern in functie de nevoile beneficiarilor nostrii de echipamente de petrol si gaze, iar pe plan extern prin gasirea de noi pietee de desfacere. Se va continua si activitatea de cercetare si dezvoltare proprie care sa acopere nevoile companiei.

Pe parcursul anului 2010 au fost incasate c/valoarea celor 19.142.475 de actiuni proprii rascumparate, cu destinatia de vanzare catre salariati ce reprezinta 3,16% din capitalul social, asa cum s-a hotarat in Adunarea Generala, urmand ca pe parcursul anului 2011 sa se transcrie pe fiecare detinator. Toate aceste acțiunile au fost tranzacționate pe piața RASDAQ. Societatea nu a facut obiectul unei oferte publice de preluare, nu are restrictii sau favoruri legate de actiunile detinute.

In anul 2010 societatea nu a fost expusa riscului de piata, in special riscului valutar deoarece au existat si creante in valuta pe langa datoriile care au compensat fluctuatia inflatiei, fapt ce a generat diferente favorabile de curs valutar. Deasemenea nu s-a neglijat evaluarea riscului ratei dobinzii la valoarea justa si a riscului de credit, desi volumul creditelor trase a fost destul de mic, la finele anului fiind zero.

Am realizat plasamente financiare in depozite bancare la termen, de regula cu dobanda negociata din care am realizat venituri din dobanzi in suma de 1.183.165 lei. Pe tot parcursul anului de altfel nu a existat riscul de a intra in incapacitate de plata. Nu am avut cazuri de creditori care sa intenteze proces pentru recuperarea debitelor.

In organizarea societatii nu exista filiale sau sucursale cu personalitate juridica sau platitoare de impozite si taxe, exista doar doua puncte de lucru, una la o alta adresa din Medias pentru activitati de productie ocazionale si cealalta la Bucuresti, fiind un birou de marketing.

Conform legislatiei in vigoare pe parcursul anului 2010 societatea a fost condusa de un Consiliu de Administratie format din trei persoane . Directorii executivi nu au fost schimbați din funcție. Fiecare are pregătire profesională adecvată funcției pe care o ocupă și nu se prevăd impacturi negative asupra societății din acest punct de vedere deoarece nu sunt incheiate nici un fel de acorduri de compensare in caz de demisie sau concediere.

Exista relații bune între patronat și sindicat care se bazează pe totală transparență și susținere materială. Relațiile materiale între patronat și salariați sunt consemnate în contractul colectiv de muncă ale caror clauze au fost respectate întocmai, evitând orice conflict de muncă.

Se continuă politica privind protecția salariaților prin asigurările obligatorii de accidente și boli profesionale, de concedii și indemnizații medicale și prin fondul de garantare a plății salariilor. Deasemenea se continuă activitatea de protejarea produselor proprii și a mărcii de fabrică, menținerea și îmbunătățirea calității produselor și a serviciilor, obținerea de autorizații și de reautorizări în domeniu, acestea fiind indispensabil necesare pentru a ne menține poziția de piață. Se va continua dezvoltarea politicii privind protecția mediului, toate în contextul cerințelor directivelor europene.

Mediaș, 20.apr.2011

**Presedinte Consiliu de
Administratie
Ing. VESCAN MIRCEA SIMION**